

QuikStrike Essentials

專為芝商所創建的期權定價和分析工具



使用者參考指南

期權定價、分析和全球合作工具

芝商所非常高興成為 QuikStrike 的合作夥伴，為客戶提供互動式期權定價和分析工具。除具備查閱當前和歷史波動性（按行權）、簡潔交易量和持倉量資訊、delta 表單、期權定價分析、價差分析及風險圖優勢，亦可透過 QuikStrike 瞭解我們期權合約的方方面面。

為確保無縫體驗，QuikStrike 可在任何個人電腦、Mac、iPad 或智能手機瀏覽器方便運行，包括：

個人電腦：IE7 以上、Chrome、Mozilla Firefox、Safari

Mac：Chrome、Mozilla Firefox、Safari

iPad：推薦 Safari

安卓：預設瀏覽器、Mozilla

Firefox iPhone：預設瀏流覽器

請瀏覽 cme.com/quikstrike 獲取更多資訊。

結算

期貨結算 當前結算價和持倉量與前一天數值比較。選擇單個標的物查閱具備相應歷史持倉量及交易量柱狀圖的（年度）價格圖。

產品結算概覽 當前已選產品中所有相關到期合約各行權之當前看漲及看跌結算價格。

C_N4 Option Settles (23 DTE) vs 472.50										Settles as of 5/28/2014		
Call				Put			Volatility					
Change	Prior	Settle	Strike	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change			
2.625	50.125	52.750	420	0.250	0.375	-0.125	23.90	24.04	-0.14			
2.625	45.250	47.875	425	0.375	0.500	-0.125	23.43	23.14	0.29			
2.625	40.375	43.000	430	0.500	0.750	-0.250	22.48	22.81	-0.33			
2.375	35.750	38.125	435	0.625	1.000	-0.375	21.20	21.92	-0.71			
2.250	31.250	33.500	440	1.000	1.500	-0.500	21.11	21.74	-0.62			
2.000	27.000	29.000	445	1.500	2.250	-0.750	20.84	21.76	-0.93			
1.875	22.875	24.750	450	2.250	3.125	-0.875	20.74	21.40	-0.66			
1.500	19.250	20.750	455	3.250	4.500	-1.250	20.58	21.63	-1.04			
1.375	15.875	17.250	460	4.750	6.250	-1.500	20.89	21.89	-1.00			
1.000	13.000	14.000	485	6.500	8.375	-1.875	20.87	22.14	-1.26			
0.750	10.500	11.250	470	8.750	10.875	-2.125	21.09	22.24	-1.15			
0.625	8.375	9.000	475	11.500	13.625	-2.125	21.51	22.35	-0.84			
0.250	6.750	7.000	480	14.500	17.000	-2.500	21.64	22.92	-1.28			
0.125	5.375	5.500	485	18.000	20.625	-2.625	22.11	23.38	-1.27			
0.000	4.250	4.250	490	21.750	24.500	-2.750	22.46	23.82	-1.36			
-0.125	3.375	3.250	495	25.750	28.625	-2.875	22.79	24.34	-1.54			
-0.125	2.625	2.500	500	30.000	32.875	-2.875	23.24	24.69	-1.45			
-0.250	2.125	1.875	505	34.375	37.250	-2.875	23.52	25.38	-1.87			
-0.125	1.625	1.500	510	39.000	41.875	-2.875	24.26	25.64	-1.37			
-0.125	1.250	1.125	515	43.625	46.500	-2.875	24.58	25.96	-1.39			
-0.125	1.000	0.875	520	48.375	51.250	-2.875	25.11	26.54	-1.43			

圖表 1- 玉米結算價格

單個期權結算 當前（最近）結算價格（按行權）與前一天數值作比較，顯示價格、波動性及（利率的）基點波動性變化。可以審查歷史結算價與之前的比較。

平價期權結算 當前 ATM（平價期權）行權結算價格與前一天數值作比較，顯示價格、波動性及（利率的）基點波動性變化。可以審查歷史結算價與之前的比較。

At-The-Money Settles										Settles as of 5/28/2014		
Symbol	DTE	Expiration Date	Strike	Future Price			Straddle Price			Volatility		
				Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change
PY5K4	2	5/30/2014	470	472.50	469.75	2.75	6.250	8.000	-1.750	21.26	23.53	-2.27
PY1M4	9	6/6/2014	470	472.50	469.75	2.75	12.500	13.250	-0.750	20.90	21.35	-0.45
PY2M4	16	6/13/2014	470	472.50	469.75	2.75	17.750	19.000	-1.250	22.41	23.49	-1.08
C_N4	23	6/20/2014	470	472.50	469.75	2.75	20.000	21.375	-1.375	21.09	22.24	-1.15
CDFN4	23	6/20/2014	470	469.50	465.75	3.75	19.500	21.250	-1.750	20.73	21.92	-1.19
C_Q4	58	7/25/2014	470	469.25	466.25	3.00	41.750	42.500	-0.750	27.97	28.25	-0.28
C_U4	86	8/22/2014	470	469.25	466.25	3.00	50.500	51.000	-0.500	27.80	27.95	-0.16
CDFU4	86	8/22/2014	470	469.50	465.75	3.75	49.500	49.750	-0.250	27.24	27.26	-0.02
C_Z4	177	11/21/2014	470	469.50	465.75	3.75	66.750	66.750	0.000	25.63	25.62	0.00
C_H5	268	2/20/2015	480	478.75	474.75	4.00	78.500	78.500	0.000	24.02	24.04	-0.02
C_K5	331	4/24/2015	480	485.00	481.25	3.75	86.000	86.000	0.000	23.51	23.59	-0.08
C_N5	394	6/26/2015	490	490.75	487.25	3.50	93.250	93.500	-0.250	23.04	23.14	-0.11
C_U5	450	8/21/2015	480	481.50	477.25	4.25	94.500	93.750	0.750	22.30	22.19	0.11
C_Z5	541	11/20/2015	470	474.00	470.50	3.50	90.500	90.000	0.500	19.85	19.81	0.04
C_N6	758	6/24/2016	490	488.00	484.25	3.75	98.500	99.625	-1.125	17.70	17.97	-0.27
Symbol	DTE	Expiration Date	Strike	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change	Settle	Prior	Change
				Future Price			Straddle Price			Volatility		

圖表 2- 玉米平價期權結算價格

定價表單

標準定價表單 » 鑑於當前波動性（期權最近的結算價格隱含）和最新標的期貨結算價格，本表單包含看漲和看跌期權價格。請注意，當前價格顯示與各期權最新結算價相鄰。鑑於價格估值一直較到期少一天，當在最近市場收盤後的任何一天查閱時，價格將不同於結算價值。

顯示各次行權的看漲和看跌期權 Delta、Gamma、Vega 和 Theta 值，以及隱含波動性（利率產品顯示替代波動性值）。按任何希臘字母值列標題，快顯視窗顯示如何使用各個希臘字母值的說明。
圖例使用 ATM 行權的當前希臘字母值
展示更多實際計算。

LEM4 Prices (8 DTE) vs 136.150 (+0.000)											Settles as of 5/28/2014	
Strikes: 10 ▾												
Volatility	Delta	Call Settle	Call	Strike	Put	Put Settle	Delta	Straddle	Gamma	Vega	Theta	
22.78	100	10.150	10.150	126	0.016	0.000	-1	10.166	0.60	0.01	-0.01	
20.75	100	9.150	9.150	127	0.016	0.000	-1	9.166	0.71	0.01	-0.01	
18.71	100	8.175	8.150	128	0.016	0.025	-1	8.166	0.86	0.01	-0.01	
16.67	100	7.175	7.150	129	0.017	0.025	-1	7.167	1.06	0.01	-0.01	
16.43	95	6.200	6.159	130	0.036	0.050	-3	6.194	1.93	0.01	-0.01	
14.16	95	5.200	5.167	131	0.036	0.050	-3	5.203	2.53	0.01	-0.01	
11.86	95	4.200	4.174	132	0.037	0.050	-4	4.211	3.47	0.02	-0.01	
9.49	94	3.200	3.180	133	0.038	0.050	-5	3.218	5.15	0.02	-0.01	
8.43	90	2.250	2.229	134	0.081	0.100	-10	2.310	10.33	0.04	-0.02	
7.95	77	1.400	1.369	135	0.220	0.250	-23	1.589	19.12	0.06	-0.03	
7.30	54	0.700	0.665	136	0.515	0.550	-46	1.179	26.95	0.08	-0.04	
7.44	29	0.300	0.269	137	1.118	1.150	-71	1.387	22.74	0.07	-0.03	
8.52	14	0.150	0.126	138	1.974	2.000	-85	2.100	13.19	0.05	-0.02	
9.43	7	0.075	0.059	139	2.904	2.925	-92	2.962	7.06	0.03	-0.02	
10.84	4	0.050	0.037	140	3.876	3.900	-94	3.913	4.10	0.02	-0.01	
11.50	2	0.025	0.017	141	4.850	4.875	-100	4.887	2.12	0.01	-0.01	
13.41	2	0.025	0.017	142	5.850	5.875	-100	5.887	1.60	0.01	-0.01	
15.27	2	0.025	0.017	143	6.850	6.875	-100	6.887	1.26	0.01	-0.01	
17.08	1	0.025	0.017	144	7.850	7.875	-100	7.887	1.02	0.01	-0.01	
18.86	1	0.025	0.016	145	8.850	8.875	-100	8.886	0.85	0.01	-0.01	
20.63	1	0.000	0.016	146	9.850	9.850	-100	9.886	0.73	0.01	-0.01	
Volatility	Delta	Call Settle	Call	Strike	Put	Put Settle	Delta	Straddle	Gamma	Vega	Theta	

圖表 3- 活牛定價表單

看漲期權表單 » 基於結算之看漲期權價格和具當前波動性及（利率）基點波動性的希臘字母值。本定價表單在計算的價值及可用資訊方面（並無展示的看跌期權和看跌期權 Delta 除外）與標準定價表單相似。

看跌期權表單 » 基於結算之看漲期權價格和具當前波動性和（利率）基點波動性的希臘字母值。本定價表單在計算的價值及可用資訊方面（並無展示的看漲期權和看漲期權 Delta 除外）與標準定價表單相似。

LEM4 Puts (8 DTE) vs 136.150 (+0.000)							Settles as of 5/28/2014	
Strikes: 5 ▾								
Volatility	Strike	Put	Delta	Gamma	Vega	Theta		
14.16	131	0.036	-3	2.53	0.01	-0.01		
11.86	132	0.037	-4	3.47	0.02	-0.01		
9.49	133	0.038	-5	5.15	0.02	-0.01		
8.43	134	0.081	-10	10.33	0.04	-0.02		
7.95	135	0.220	-23	19.12	0.06	-0.03		
7.30	136	0.515	-46	26.95	0.08	-0.04		
7.44	137	1.118	-71	22.74	0.07	-0.03		
8.52	138	1.974	-85	13.19	0.05	-0.02		
9.43	139	2.904	-92	7.06	0.03	-0.02		
10.84	140	3.876	-94	4.10	0.02	-0.01		

圖表 4- 活牛看跌期權定價表單

持倉量和交易量

DCK4 High Activity Strikes				Preliminary values available at 4:30a CST, finals available at 10:30a CST			
				Max Change for Class III Milk: 200			
				Trade Date: << Prev Wed, May 28, 2014 ▾ Next >>			
Calls				Puts			
Open Interest	Strikes Up	Strikes Down	Net Change	Open Interest	Strikes Up	Strikes Down	Net Change
3,989	0	2	(19)	8,242	1	0	2
Top 10 Change				Top 10 Change			
Strike Price	Volume	Open Interest		Strike Price	Volume	Open Interest	
		Prior	5/28/2014			Prior	5/28/2014
22.25	0	101	86	22.50	2	87	89
22.00	0	244	240	8.50	0	0	0
8.50	0	0	0	8.75	0	0	0
8.75	0	0	0	9.00	0	0	0
9.00	0	0	0	9.25	0	0	0
9.25	0	0	0	9.50	0	0	0
9.50	0	0	0	9.75	0	0	0
9.75	0	0	0	10.00	0	0	0
10.00	0	0	0	10.25	0	0	0
10.25	0	0	0	10.50	0	0	0

圖表 5- 第三級牛奶高交易活動行權

最活躍 »當前到期合約的看漲期權、看跌期權及兩者綜合的前十大持倉量排名。到期合約邏輯組（如適用）和所有產品的前十名概要。

在每個分組中查閱持倉量及行權的數量指標，顯示總持倉量增加/減少。

DCK4 Strike Level Detail				Preliminary values available at 4:30a CST, finals available at 10:30a CST			
Strikes:	10	Filter:	(None)	Max Change for Class III Milk: 200			
				Trade Date: << Prev Wed, May 28, 2014 ▾ Next >>			
Calls				Puts			
Strike Price	Volume	Open Interest		Strike Price	Volume	Open Interest	
		Prior	5/28/2014			Prior	5/28/2014
20.00	0	131	131	20.00	0	454	454
20.25	0	56	56	20.25	0	92	92
20.50	0	125	125	20.50	0	610	610
20.75	0	40	40	20.75	0	46	46
21.00	0	181	181	21.00	0	345	345
21.25	0	82	82	21.25	0	178	178
21.50	0	217	217	21.50	0	263	263
21.75	0	91	91	21.75	0	77	77
22.00	0	244	240	22.00	0	360	360
22.25	0	101	86	22.25	0	135	135
22.50	0	306	306	22.50	2	87	89
22.75	0	213	213	22.75	0	151	151
23.00	0	379	379	23.00	0	70	70
23.25	0	76	76	23.25	0	0	0
23.50	0	261	261	23.50	0	0	0
23.75	0	31	31	23.75	0	0	0
24.00	0	53	53	24.00	0	0	0
24.25	0	14	14	24.25	0	0	0
24.50	0	0	0	24.50	0	0	0
24.75	0	0	0	24.75	0	0	0
25.00	0	0	0	25.00	0	0	0

圖表 6- 第三級牛奶的行權水平詳情

行權水平詳情 »當前到期合約的持倉量、持倉量變化和交易量變化（按行權）。以數字及易於閱讀的表格格式顯示。亦提供歷史資訊。

歷史圖表 »各到期合約基於行權的持倉量和交易量歷史圖表。選擇 1 至 12 個月的歷史時間段。

交易例子



圖表 7- 看漲和看跌期權交易例子

看漲期權 列出包含看漲期權的更常見價差之長倉（買入）和短倉（賣出）例子。查閱盈虧平衡分析圖，其中包含頭寸、分析和希臘字母的簡單說明。按檢視連結，快顯視窗顯示交易頭寸說明、盈虧分析、頭寸的希臘字母值及敏感度的簡要解釋，以及使用來自當前選擇之到期合約實際行權的盈虧平衡分析圖。按「建置」連結於流覽器打開 QuikStrike Essentials Trade Builder 頁面，增添及顯示該頭寸更多分析和操控。

看跌期權 列出包含看跌期權的更常見價差的長倉（買入）和短倉（賣出）例子。查閱盈虧平衡分析圖，其中包含頭寸、分析和希臘字母的簡單說明。按檢視連結，快顯視窗顯示交易頭寸說明、盈虧分析、頭寸的希臘字母值和敏感度的簡要解釋，以及使用來自當前選擇的到期合約的實際行權的盈虧平衡分析圖。按「建置」連結於流覽器打開 QuikStrike Essentials Trade Builder 頁面，增添及顯示該頭寸更多分析和操控。

看漲和看跌期權綜合 列出包含綜合看漲和看跌期權的更常見價差的長倉（買入）和短倉（賣出）例子。查閱盈虧平衡分析圖，其中包含頭寸、分析和希臘字母的簡單說明。按檢視連結，快顯視窗顯示交易頭寸說明、盈虧分析、頭寸的希臘字母值和敏感度的簡要解釋，以及使用來自當前選擇的到期合約的實際行權的盈虧平衡分析圖。按「建置」連結於流覽器打開 QuikStrike Essentials Trade Builder 頁面，增添及顯示該頭寸更多分析和操控。

定價工具

簡單期權計算器 » 使用行權的當前波動性或來自當前（或任何）期權價格的隱含波動性計算價格和希臘字母值。操控期貨價格、到期天數或利率。（各個到期合約的）ATM 行權預設為高亮及已選。期權類型選擇是根據被選行權是否為當前 ATM(S)。

價外看跌期權(P)或價外看漲期權(C)來設置。通過按左邊列表的行權，計算器將顯示該行權的當前值。當輸入計算器值後，按「計算價格」或「計算波動性」按鈕會顯示當前計算的所有新值及相應希臘字母值。

Volatility:	Price:
27.42	0.316
	0.266
	22.32

Delta	Gamma	Vega	Theta	Delta	Gamma	Vega	Theta
-27	2.061	1.000	-0.445	-34	2.440	0.964	-0.349

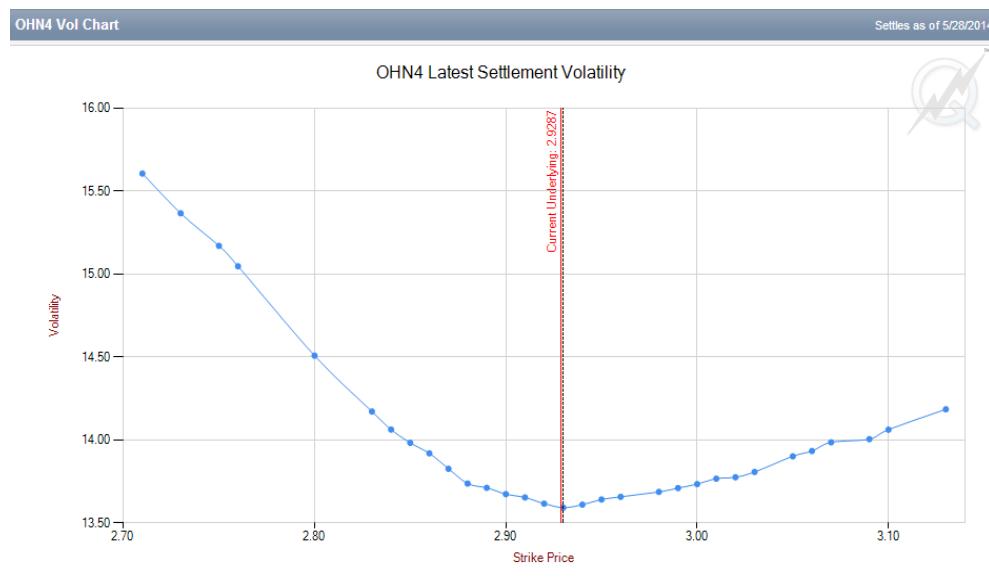
圖表 8- 簡單期權計算器

(Quik)Spread Builder » 建置任何（月內）價差幫你改查閱盈虧平衡分析圖和希臘字母值。按一下可使交易頭寸反轉。對沖或包含一項交易。欲生成價差，只需簡單按看漲或看跌期權欄目中任何文字方塊旁的左箭頭或右箭頭。一旦輸入想要的頭寸，按計算按鈕即可查閱包含總頭寸、總希臘字母值、當前期權費價值和於未來不同時間間隔的價差價值及最大和最小盈虧值的概括（數據標籤）。按圖表標籤查閱頭寸的盈虧平衡分析圖和所有希臘字母值的迷你圖。

「新」按鈕將清空頭寸，而+/-按鈕將反轉頭寸（將一個多頭頭寸轉變為空頭頭寸，反之亦然）。與計算按鈕（在頭寸價值已經顯示後出現）同一行的是對沖按鈕。按此按鈕，將添加一個標的期貨頭寸，對沖已輸入期權的當前 Delta，按一個按鈕，您即能夠查閱直接交易頭寸和對沖頭寸。清除按鈕將（在按對沖後）顯示。按此按鈕刪除對沖按鈕嵌入之標的期貨頭寸。

波動性工具

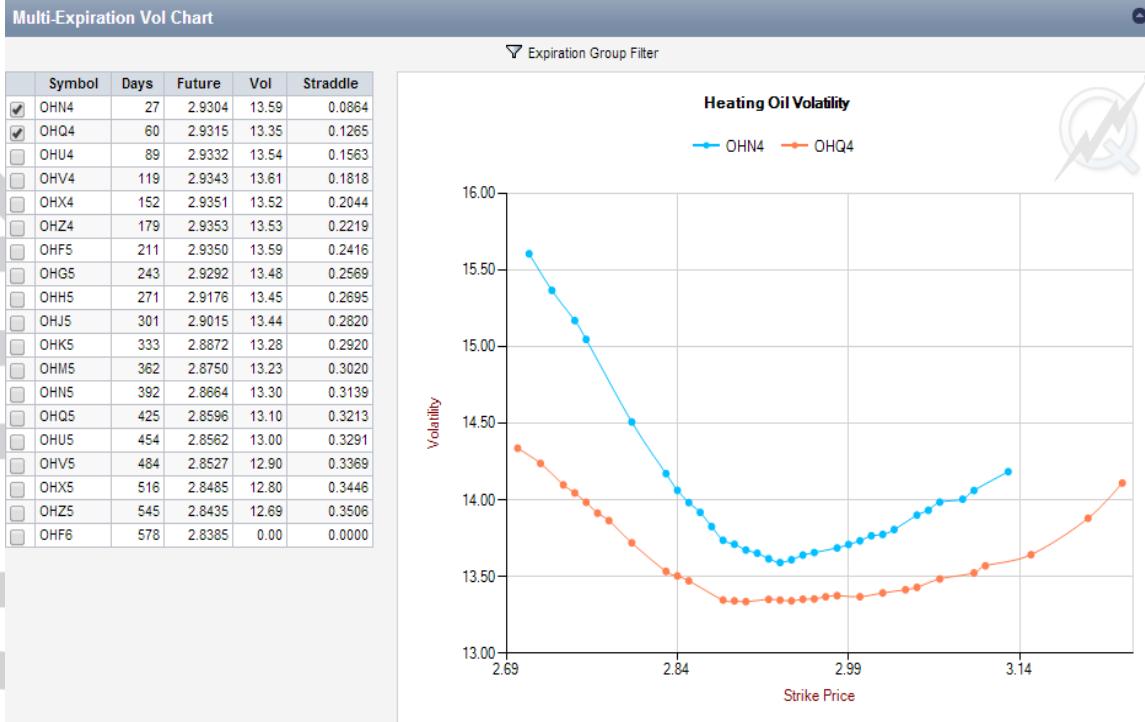
波動性圖表 » 此頁面顯示當前已選到期合約的波動性圖表。波動性隱含來自最近期權（和期貨）的結算價格。將滑鼠懸停在任何行權查閱該行權及波動性值。



圖表 9. 燃料油波動性圖表

多個到期合約的波動性圖表 » 在單個圖表上繪製及比較多條波動性曲線。於左邊到期合約列表中點選任何合約，以顯示到期合約的當前隱含波動性曲線。到期合約數量較多（如歐洲美元利率期權）的產品

組合或若干其他邏輯期權分組（如玉米）亦會於本頁面中央位置顯示到期合約組別篩選器連結。按此篩選器連結，以限制或擴大顯示哪些到期合約組別。



圖表 10. 燃料油的多個到期合約波動性圖表

資源資料

查閱 QuikStrike 產品清單，請[按此處。](#)

在此處創建您自己的 QuikStrike Essentials 帳戶。

欲瞭解更多關於 QuikStrike 的詳情，請瀏覽我們的[網站。](#)

在 Twitter 關注我們@[QuikStrike1](#)。

在 LinkedIn 查閱 QuikStrike 頁面或[加入](#)我們的使用者組。

在我們的 YouTube 頻道觀賞我們的視頻。

免責聲明

版權© 2004–2013 保留所有權利。本網站僅供參考。

網站使用條款：該等「使用條款」規定適用於您使用 quikstrike.net（「網站」）的條款和條件。

透過使用網站（第一次閱讀本頁除外），即代表您同意遵守在此規定的所有使用條款。使用網站屬於您個人權利，不可轉移至其他任何個人或實體。

版權和商標：一、網站包含的所有資料為 2004 – 2013 年 Bantix Technologies, LLC 版權所有。二、任何人並未獲授權使用、複製或分發網站任何部分，包括相關照片。三、QuikStrike 和其他在網站上出現的商標和/或服務商標（包括標誌和設計）識別 QuikStrike 及 Bantix Technologies, LLC 所提供的商品和/或服務的商標/服務商標。

未經 Bantix Technologies, LLC 事先書面授權，任何情況下不得使用此等商標。

四、CME 和 CME Group 為芝加哥商品交易所有限公司授權使用的商標。本網站的內容

並非由芝加哥商品交易所有限公司贊助、支持、出售、或推廣，而芝加哥商品交易所有限公司亦不就本文內容作任何聲明。

連結至第三方網站：Bantix Technologies, LLC 可提供第三方網站之超連結，以方便使用者使用本網站。Bantix Technologies, LLC 不控制第三方網站及不對任何連結內容、第三方網站或任何連結之網站的超連結負責。Bantix Technologies, LLC 不支持、推薦或批准自本網站超連結至的任何第三方網站。Bantix Technologies, LLC 概不對透過此超連結獲得內容或使用該內容的任何實體負責。

芝商所不對任何使用本網站而產生的相關盈虧負責。結算價格及延遲數據由 eSignal 提供。由 Bantix Technologies, LLC 的 QuikStrike™ v2.0 提供技術支援。